

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA



SÍLABO

ASIGNATURA : **Finanzas de Empresa I**

SEMESTRE ACADÉMICO : **2025-A**

DOCENTES : **Mg. Hugo Jara Calvo**
Mg. Oscar Rodríguez Anaya

CALLAO, PERÚ
2025

SÍLABO

I. DATOS GENERALES

- | | | | |
|-------|--------------------|---|---|
| I.1. | Asignatura | : | Finanzas de Empresa I |
| I.2. | Código | : | 309 |
| I.3. | Carácter | : | Obligatorio |
| I.4. | Requisito | : | Contabilidad Financiera (112) y Matemática Financiera (208) |
| I.5. | Ciclo | : | V |
| I.6. | Semestre académico | : | 2025-A |
| I.7. | Nº horas de clases | : | 4 (2T, 2P) |
| I.8. | Nº de créditos | : | 03 |
| I.9. | Duración | : | 16 semanas |
| I.10. | Docentes | : | Mg. Hugo Jara Calvo Mg. Oscar Rodríguez Anaya |
| I.11. | Modalidad | : | Presencial |

II. SUMILLA

El curso forma parte del área de especialización, es de naturaleza es de naturaleza teórico práctico, y de carácter obligatorio que permitirá al estudiante adquirir las herramientas financieras para aplicarlo a las empresas. El propósito del curso es proporcionar a los estudiantes del curso las herramientas de las finanzas de empresas orientadas en el manejo integrado aplicable a nuestra realidad en un contexto globalizado y que pueda aplicarlos a su actividad profesional, laboral.

Los temas principales a tratar son: teoría de la función financiera, de la administración del capital de trabajo, administración de cuentas por cobrar, análisis del punto de equilibrio, la estructura financiera, análisis financiero, planeación financiera de corto plazo a través del presupuesto de caja, punto de equilibrio, apalancamiento empresarial, y presupuesto de capital. Análisis de riesgo. Uso de programas informáticos en laboratorio. Principios éticos.

Los contenidos se desarrollarán en cuatro unidades temáticas:

UNIDAD I : Fundamentos y herramientas Financieras de las empresas.

UNIDAD II : Análisis e Interpretación de la situación económica y Financiera de la empresa

UNIDAD III : Planeamiento financiero como herramientas de gestión empresarial para elaborar proyecciones financieras.

UNIDAD IV : El costo de capital como herramientas de gestión empresarial para la evaluación de proyectos de inversión y toma de decisiones de financiamiento

III. COMPETENCIAS DEL PERFIL DE EGRESO

III.1 Competencias generales

CG1. Comunicación

Transmite información que elabora para difundir conocimientos de su campo profesional, a través de la comunicación oral y escrita, de manera clara y correcta; ejerciendo el derecho de libertad de pensamiento con responsabilidad.

CG2. Trabaja en equipo

Trabaja en equipo para el logro de los objetivos planificados, de manera colaborativa; respetando las ideas de los demás y asumiendo los acuerdos y compromisos.

CG3. Pensamiento crítico

Resuelve problemas, plantea alternativas y toma decisiones, para el logro de los objetivos propuestos; mediante un análisis reflexivo de situaciones diversas con sentido crítico y autocrítico y asumiendo la responsabilidad de sus actos.

III.2 Competencias específicas

CE1. Adquiere un alto nivel de destrezas cuantitativas y cualitativas para analizar la situación financiera y situación económica de las empresas y diseñar una estrategia empresarial.

CE2. Desarrolla una sólida habilidad para investigar problemas financieros aplicando críticamente la metodología de gestión financiera

CE3. Contextualiza soluciones y analiza el impacto de los problemas financieros de las empresas, utilizando teoría y herramientas financieras para diferentes escenarios.

IV. CAPACIDADES

1.- Explicar el rol de las finanzas en la gestión empresarial para lograr un eficiente manejo del riesgo, liquidez y rentabilidad.

2.- Diagnostica, analiza e interpreta la situación económica y financiera de una empresa, a través de la identificación de aquellos aspectos que causan un impacto en los resultados contables financieros y la aplicación de diversas herramientas, para el entendimiento financiero integral de la gestión de la empresa.

3.- Identifica la importancia de la planeación financiera como el mecanismo que le permite analizar los flujos relevantes de una empresa y tomar de inversión y financiamiento, mediante el uso de los modelos del punto de equilibrio y el palanqueo.

4.- Valora la trascendencia del Presupuesto de Capital en la evaluación de Proyectos de inversión, mediante el uso de los indicadores de acuerdo con las características específicas del proyecto.

V. ORGANIZACIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE

| | | | |
|--|--|---|--|
| Unidad de Aprendizaje N°1: Fundamentos y herramientas Financieras de las empresas | | | |
| Inicio: 01 de abril | | Término: 28 de abril | |
| LOGRO DE APRENDIZAJE Capacidad: Explicar el rol de la finanzas en la gestión empresarial para lograr un eficiente manejo del riesgo, liquidez y rentabilidad. | | | |
| Producto de aprendizaje: Trabajos de aplicación y práctica calificada sobre modelo BSC y la estructura financiera de la empresa | | | |
| No. Semanas/ Horas | Temario/Actividad | Indicador de logro | Instrumento de evaluación |
| SEMANA 1 y 2 8 horas | Tema: Base Teórica de las finanzas: Presentación y comentario del Sílabo del curso. 1.1 Concepto de finanzas, objetivo de las finanzas; la función financiera. 1.2 La Teoría de las decisiones financieras 1.3 Riesgo-Rentabilidad y Liquidez 1.4 Disciplinas vinculada a las finanzas. 1.5 Las Finanzas y el administrador financiero 1.6 Instituciones y mercados financieros. 1.7 Principios económicos y Financieros 1.8 Principios del inversor | Elabora y expone las perspectivas financieras del modelo de Balanced Score Card de empresas asignadas y Explica la relación Riesgo-Rentabilidad y Liquidez con casos de AFPs y Fondos mutuos. | ✓ RÚBRICA ✓ PRACTICA CALIFICADA |
| SEMANA 3 y 4 8 horas | Tema: La Estructura Financiera 1.1 Definición, contenido, esquema, su importancia en el análisis financiero. 1.2 Análisis de la Estructura Financiera 1.3 Mediciones financieras básicas | Elabora y expone la situación financiera de las empresas asignadas usando la metodología del Balance general Reestructurado.. | |

| Unidad de Aprendizaje N°2: Análisis e interpretación de la situación económica y financiera de la empresa | | | |
|--|---|---|---------------------------------------|
| Inicio: 29 de abril | | Término: 24 de mayo | |
| LOGRO DE APRENDIZAJE | | | |
| Capacidad: Diagnostica, analiza e interpreta la situación económica y financiera de una empresa, a través de la identificación de aquellos aspectos que causan un impacto en los resultados contables-financieros y la aplicación de diversas herramientas, para el entendimiento financiero integral de la gestión de la empresa. | | | |
| Producto de aprendizaje: Trabajos de aplicación y práctica calificada sobre análisis e interpretación de estados Financieros. | | | |
| No. Semanas/ Horas | Temario/Actividad | Indicador de logro | Instrumento de evaluación |
| SEMANAS 4, 5,6 y 7 16 horas | Tema: Análisis de la Empresa: 1.1 Diagnóstico de la empresa 1.2 Análisis Financiero: Análisis vertical y horizontal; razones financieras, razones de liquidez, gestión, solvencia, y rentabilidad 1.3 Análisis de la Tendencia 1.4 Ejercicios y casos 1.5 Cálculo y análisis del EBITDA 1.6 Cálculo y análisis del EVA | Realiza un diagnóstico de la situación económica y financiera de las empresas asignadas y propone estrategias usando la metodología de análisis e interpretación de ratios. | <input type="checkbox"/> RÚBRICA |
| SEMANA 8 4 horas | Segunda práctica calificada | Demuestra consistencia en sus respuestas con lo enseñado en clase y leído en la bibliografía asignada. | <input type="checkbox"/> CUESTIONARIO |

| | | | |
|---|-------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Unidad de Aprendizaje N°3: Planeamiento financiero como herramientas de gestión empresarial para elaborar proyecciones financieras | | | |
| Inicio: 26 de mayo | | Término: 21 de junio | |
| LOGRO DE APRENDIZAJE Capacidad: -Identifica la importancia de la planeación financiera como el mecanismo que le permite analizar los flujos relevantes de una empresa y tomar de inversión y financiamiento, mediante el uso de los modelos del punto de equilibrio y el palanqueo. | | | |
| Producto de aprendizaje: Trabajos de aplicación, y práctica calificada sobre Planeamiento financiero y punto de equilibrio. | | | |
| No. Semanas/ Horas | Temario/Actividad | Indicador de logro | Instrumento de evaluación |

| | | | |
|-------------------------------|---|--|--|
| SEMANA 9 4 horas | Tema: Planeación Financiera -presupuesto: 1.1 Estructura presupuestal. 1.2 Presupuesto operativo: Presupuesto de ventas, producción, materiales, mano de obra, etc.; 1.3 Presupuesto financiero: Flujo de Caja, Flujo de caja proyectado, Estado de Resultados proyectado. 1.4 Ejercicios y casos. | Elabora y expone el flujo de caja histórico y proyectado de las empresas asignadas | <input type="checkbox"/> RÚBRICA <input type="checkbox"/> PRÁCTICA CALIFICADA |
| SEMANAS 9,10 Y 11 12 horas | Tema. Punto de Equilibrio y Palanqueo de la Empresa: 1.1 Análisis Costo-Volumen-Utilidad 1.2 Punto de Equilibrio Contable y Financiero 1.3 Palanqueo Operativo, Financiero y Total 1.4 Ejercicios y Casos | Identifica el monto de ingresos y nivel de producción para generar beneficios económicos de las empresas asignadas, mediante el método de costo-volumen utilidad | |

Unidad de Aprendizaje N°4: El costo de capital como herramientas de gestión empresarial para la evaluación de proyectos de inversión y toma de decisiones de financiamiento

Inicio: **23 de junio** Término: **19 de Julio**

LOGRO DE APRENDIZAJE

Capacidad: - Valora la trascendencia del Presupuesto de Capital en la evaluación de Proyectos de inversión, mediante el uso de los indicadores de acuerdo con las características específicas del proyecto

Producto de aprendizaje: Trabajos de aplicación, y práctica calificada sobre técnicas para evaluación de proyectos y toma de decisiones de financiamiento.

| No. Semanas/ Horas | Temario/Actividad | Indicador de logro | Instrumento de evaluación |
|--------------------------------|---|--|--|
| SEMANAS 12,13 y 14 12 horas | Tema: Presupuesto de Capital: 1.1 Definición, medición de flujo de caja 1.2 Técnicas para la presupuestación de capital: Periodo de Recuperación, Tasa Contable de Rendimiento, Valor Actual Neto, y Tasa interna de Rendimiento 1.3 Decisiones sobre presupuesto de capital en ambientes de riesgo y rendimiento. 1.4 Ejercicios y casos | Calcula el costo de promedio ponderado de capital, de las empresas asignadas y toma decisiones en función a los indicadores de evaluación de proyectos | |
| SEMANAS 15 4 horas | Tema: Decisiones de financiamiento a corto plazo 1.1 Fuentes de financiamiento a corto plazo: líneas de crédito, préstamos comerciales, descuentos por pronto pago. 1.2 Evaluación de costos de financiamiento a corto plazo. 1.3 Riesgos y beneficios de diferentes opciones de financiamiento. 1.4 Política de capitalización y estructura de deuda a corto plazo. | Exponen el portafolio de productos y servicios financieros que ofrece la Banca y presentan caso práctico. | <input type="checkbox"/> RÚBRICAS <input type="checkbox"/> CUESTIONARIO |

| | | | |
|----------------------|-----------------------------------|--|--|
| SEMANA 16 4 horas | Cuarta Práctica Calificada | Demuestra consistencia en sus respuestas con lo enseñado en clase y leído en la bibliografía asignada. | |
|----------------------|-----------------------------------|--|--|

VI. METODOLOGÍA

La Universidad Nacional del Callao, Licenciada por la SUNEDU tiene como fin supremo la formación integral del estudiante, quien es el eje central del proceso educativo de formación profesional; es así como el Modelo Educativo de la UNAC implementa las teorías educativas constructivista y conectivista, y las articula con los componentes transversales del proceso de enseñanza – aprendizaje, orientando las competencias genéricas y específicas. Este modelo tiene como propósito fundamental la formación holística de los estudiantes y concibe el proceso educativo en la acción y para la acción. Además, promueve el aprendizaje significativo en el marco de la construcción o reconstrucción cooperativa del conocimiento y toma en cuenta los saberes previos de los participantes con la finalidad que los estudiantes fortalezcan sus conocimientos y formas de aprendizaje y prosperen en la era digital, en un entorno cambiante de permanente innovación, acorde con las nuevas herramientas y tecnologías de información y comunicación.

La plataforma de la UNAC es el Sistema de Gestión Académico (SGA-UNAC) basado en Moodle, en donde los estudiantes, tendrán a su disposición información detallada de la asignatura: el sílabo, recursos digitales, guía de entregables calificados, y los contenidos de la clase estructurados para cada sesión educativa. El SGA será complementado con las diferentes soluciones que brinda Google Suite for Education y otras herramientas tecnológicas multiplataforma.

Las estrategias metodológicas didáctica para el desarrollo de las sesiones teóricas y prácticas permiten dos modalidades de aprendizaje en los estudiantes:

6.1. Herramientas metodológicas

Coherente con el Modelo Educativo UNAC (2024), las herramientas metodológicas que se emplean para el desarrollo de las sesiones teóricas y prácticas son:

- Aprendizaje Basado en Problemas - ABP: El aprendizaje basado en problemas consiste en abordar un problema y proponer una solución. Se parte, por tanto, del planteamiento de un problema específico y son los propios estudiantes quienes deben determinar lo requerido para su solución, emprender la búsqueda de la información para, resolverlo, en consecuencia, este método se centra en el estudiante quien activa la capacidad de análisis y la comprensión real de lo que se investiga, descubre y aplica.
- Portafolio de Evidencias Digital: Permite dar seguimiento a la organización y presentación de evidencias de investigación y recopilación de información para poder observar, contrastar, sugerir, incentivar, preguntar.
- Clases dinámicas e interactivas: el docente genera permanentemente expectativa por el tema a través de actividades que permiten vincular los saberes previos con el nuevo conocimiento, promoviendo la interacción mediante el diálogo y debate sobre los contenidos.

INVESTIGACIÓN FORMATIVA

Es realizada por los estudiantes en las asignaturas que determine cada escuela profesional de la Universidad Nacional del Callao, en función de los contenidos de las asignaturas que tengan relación directa con los objetivos de la investigación formativa.

Redacción de ejemplo: se promueve la búsqueda de artículos de investigación que sirven para elaborar una monografía sobre la aplicación de las herramientas matemáticas en la investigación en Ingeniería de Alimentos. La exposición grupal de dicho trabajo permitirá conocer el nivel de desarrollo de las habilidades investigativas que ha logrado el estudiante. (Sólo si corresponde a la asignatura).

RESPONSABILIDAD SOCIAL

La Universidad Nacional del Callao, dentro del ámbito educativo, hace frente a su función social respondiendo a las necesidades de transformación de la sociedad a nivel regional y nacional mediante el ejercicio de la docencia,

Las actividades de investigación y responsabilidad social universitaria que se realicen como parte del desarrollo de las asignaturas, serán indicadas de manera explícita en el sílabo y en el instrumento de evaluación, así como las ponderaciones correspondientes para su evaluación

VII. MEDIOS Y MATERIALES (RECURSOS)

| MEDIOS DE INFORMACIÓN | MATERIALES DIGITALES |
|-----------------------|-------------------------|
| Computadoras | Diapositivas de clase ➤ |
| Pizarra digital | Texto digital ➤ |
| Plataforma virtual | Videos ➤ |
| Internet | Tutoriales ➤ |
| Correo Electrónico | Página Web ➤ |
| | Artículos científicos ➤ |

VIII. SISTEMA DE EVALUACIÓN DEL CURSO

Evaluación diagnóstica: Se realiza al comienzo del proceso educativo con el propósito de identificar los aprendizajes previos de los estudiantes. Esta evaluación tiene como objetivo orientar y ajustar el proceso de enseñanza-aprendizaje, permitiendo atender mejor las necesidades de los estudiantes. La evaluación diagnóstica no se incluye en el cálculo del promedio final de la asignatura.

Evaluación formativa: La evaluación de proceso o formativa, tiene por finalidad determinar el nivel de desarrollo de las competencias en los estudiantes y se evalúan por medio de actividades que evidencian los aprendizajes alcanzados a través de:

- a) Evidencias de Conocimiento
- b) Evidencias de Desempeño
- c) Evidencias de Producto:

Este proceso, da lugar a calificativos que se obtienen durante el desarrollo de la unidad didáctica, considerando un ponderado opcional según sea la naturaleza del componente curricular, al cual se denomina calificativo parcial.

Evaluación sumativa: Determina avances y logros de los resultados de aprendizaje alcanzados en los niveles de competencia propuestos. El promedio final (PF) del logro de aprendizaje de la competencia prevista en el componente curricular, se obtiene con el promedio de notas parciales. El peso de la nota de cada unidad no debe exceder el 30%.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN:

La ponderación de la calificación (de acuerdo a lo establecido en el sistema de evaluación de la asignatura) será la siguiente:

| Unidad | Producto de aprendizaje | Evaluación | Siglas | Ponderación |
|---|---|--|--------|-------------|
| 1: Capacidad a desarrollar Explicar el rol de las finanzas en la gestión empresarial para lograr un eficiente manejo del riesgo, liquidez y rentabilidad | Producto 1 Elaboración del Balanced Score card de una empresa corporativa (grupal) | Indicador de logro 1 <ul style="list-style-type: none"> Interpreta las 4 perspectivas de la empresa.. Exposiciones | P1 | 20% |
| 2: Capacidad a desarrollar Diagnostica, analiza e interpreta la situación económica y financiera de una empresa, a través de la identificación de aquellos aspectos que causan un impacto en los resultados contables financieros y la aplicación de diversas herramientas, para el entendimiento financiero integral de la gestión de la empresa. | Producto 2 Presenta los estados financieros de la empresa para explicar las salud económica y financiera de la empresa(grupal) | Indicador de logro 2 <ul style="list-style-type: none"> Analiza e interpreta correctamente los EEFF de la empresa. Práctica calificada Exposiciones | P2 | 25% |
| 3: Capacidad a desarrollar Identifica la importancia de la planeación financiera como el mecanismo que le permite analizar los flujos relevantes de una empresa y tomar de inversión y financiamiento, mediante el uso de los modelos del punto de equilibrio y el palanqueo. | Producto 3 Elabora el punto de equilibrio de la empresa corporativa(grupal) | Indicador de logro 3 <ul style="list-style-type: none"> Expone el plan financiero de una empresa mediante el modelo de costo volumen-utilidad . Practica calificada | P3 | 25% |
| 4: Capacidad a desarrollar Valora la trascendencia del Presupuesto de Capital en la evaluación de Proyectos de inversión, mediante el uso de los indicadores de acuerdo con las características específicas del proyecto. | Producto 4 Presenta las técnicas de evaluación de proyectos aplicados a empresas del sector comercio-servicios y producción | Indicador de logro 4 <ul style="list-style-type: none"> Expone y elige las mejores alternativas de financiamiento de proyectos de inversión Práctica calificada | P4 | 30% |
| TOTAL | | | | 100% |

FÓRMULA PARA LA OBTENCIÓN DE LA NOTA FINAL:

$$NF = (P1*0.20) + (P2*0.25) + (P3*0.25) + (P4*0.30)$$

REQUISITOS PARA APROBAR LA ASIGNATURA

De acuerdo a los reglamentos de estudios de la Universidad Nacional del Callao, se tendrá a consideración lo siguiente:

- Participación activa en todas las tareas de aprendizaje.
- Asistencia mínima del 70%.
- La escala de calificación es de 0 a 20.
- El estudiante aprueba si su nota promocional es mayor o igual a 11.
- Asistencia se considera con la participación durante toda la sesión de clase.

La evaluación del aprendizaje se adecua a la modalidad no presencial, considerando las capacidades y los productos de aprendizaje evaluados descritos para cada unidad. Se evalúa antes, durante y al finalizar el proceso de enseñanza-aprendizaje, considerando la aplicación de los instrumentos de evaluación pertinentes.

IX. FUENTES DE INFORMACIÓN

9.1 Fuentes Básicas

BODIE, Z. & MERTON R. (1999). *Finanzas*. Prentice Hall.

CHION S. & CHARLES V. (2019). *Gestión de Portafolios de Renta Fija*. Cengage Learnig

CHU R, M. (2002). *Fundamentos de Finanzas*. Colegio de Economistas de Lima.

GITMAN, L. (2003). *Principios de Administración Financiera*. Pearson Educación

ROJO, A. (2007). *Valoración de Empresas y Gestión Basada en Valor*. Thompson Editores.

ROSS, S. WESTERFIEL, R. & JAFFE, J. (2007). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. Mc Graw Hill

TONG, J. (2012). *Finanzas Empresariales*. Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.

VENTO, A. (2004). *Finanzas Aplicadas*. Universidad del Pacífico, Centro de Investigaciones

9.2 Fuentes complementarias

ALONSO S. RAMÓN & VILLA, A. (2007). *Valoración de Empresas*. Ediciones Mundi Prensa.

BERK, J. & DEMARZO, P. (2008). *Finanzas Corporativas*. Pearson Educación

BLANCO, F., FERRANDO, M. & MARTINEZ, M. (2015). *Teoría de la Inversión*. Ediciones Pirámide

BREALEY, R. & STEWART, M. (1995). *Principios de Finanzas Corporativas*. Mc Graw-Hill.

COUT MONTEVERDE, E. (2010). *Finanzas Corporativas*. Cengage Learnig.

FERNANDEZ, P. (2012). *Valoración de Empresas*. Gestión 2000.

GUITMAN, L. & JOEHNK. M. (2009). *Fundamentos de Inversiones*. Pearson Educación.

PASCALE, R. (2009). *Decisiones Financieras*. Pearson. Prentice Hall.

ROSS, S. WESTERFIEL, R. & JAFFE, J. (2007). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. Mc Graw Hill.

X. NORMAS DEL CURSO

- **Normas de convivencia**

1. Compromiso
2. Respeto
3. Disciplina
4. Ética